

РУССКИЙ ИНСТИТУТ УПРАВЛЕНИЯ
ИМЕНИ В.П.Чернова
РИУ

РАБОЧАЯ ПРОГРАММА

дисциплины

«ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ И ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ»

для направления

«МЕНЕДЖМЕНТ»

(наименование направления)

«Утверждаю»

Проректор по учебной работе



И.В.Щербакова

Программа одобрена на заседании Ученого совета факультета управления

от 14. 01. 2011 г., протокол № 1

Москва, 2011

1. Цели и задачи дисциплины

Рабочая программа учебной дисциплины « Финансовые рынки и институты» предназначена для реализации государственных требований к минимуму содержания и уровню требований подготовки выпускников по направлению « Менеджмент» высшего профессионального образования.

Изучение основ современной теории финансов, финансовых отношений; раскрытие экономической сущности финансов, их места в системе денежных отношений рыночного хозяйства; фондового рынка и рынка инвестиций, банковского дела, управление рисками и страхования. Данная дисциплина опирается на знания, полученные студентами в процессе общеэкономических курсов.

2. Место дисциплины в структуре ООП

Учебная дисциплина «Финансовые рынки институты» относится к дисциплинам вариативной части профессионального цикла, изучается по выбору студентов на 5 курсе.

Дисциплина состоит из трех разделов: фондовый рынок, банковское дело и управление рисками и страхование.

Данная дисциплина является вводным курсом по фондовому рынку, банковскому делу и управлению рисками и страхование и служит основой для профессиональной ориентации студентов.

3. ТРЕБОВАНИЯ К РЕЗУЛЬТАТАМ ОСВОЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Процесс изучения дисциплины направлен на формирование следующих компетенций (согласно ФГОС ВПО) :

- умением логически верно, аргументированно и ясно строить устную и письменную речь (ОК-6);
- способностью анализировать социальнозначимые проблемы и процессы (ОК-13);
- владеть одним из иностранных языков на уровне, обеспечивающем эффективную профессиональную деятельность (ОК-14);

б) профессиональными (ПК):

организационно-управленческая деятельность

- знанием основных этапов эволюции управленческой мысли (ПК-1);
- способностью анализировать взаимосвязи между функциональными стратегиями компаний с целью подготовки сбалансированных управленческих решений (ПК-9);
- способностью решать управленческие задачи, связанные с операциями на мировых рынках в условиях глобализации (ПК-24);
- способностью к экономическому образу мышления (ПК-26);
- способностью оценивать воздействие макроэкономической среды на функционирование организаций и органов государственного и муниципального управления (ПК-27);
- пониманием основных мотивов и механизмов принятия решений органами государственного регулирования (ПК-28);

- знанием экономических основ поведения организаций, иметь представление о различных структурах рынков и способностью проводить анализ конкурентной среды отрасли (ПК-30);
- умением применять количественные и качественные методы анализа при принятии управленческих решений и строить экономические, финансовые и организационно-управленческие модели (ПК-31);
- умением моделировать бизнес-процессы и знакомством с методами реорганизации бизнес-процессов (ПК-35);
- способностью анализировать финансовую отчетность и принимать обоснованные инвестиционные, кредитные и финансовые решения (ПК-40);
- способностью оценивать эффективность использования различных систем учета и распределения затрат; иметь навыки калькулирования и анализа себестоимости продукции и способностью принимать обоснованные управленческие решения на основе данных управленческого учета (ПК-41);
- способностью проводить анализ рыночных и специфических рисков, использовать его результаты для принятия управленческих решений (ПК-42);
- владеть техниками финансового планирования и прогнозирования (ПК-45);
- пониманием роли финансовых рынков и институтов, способностью к анализу различных финансовых инструментов (ПК-46);
- умением находить и оценивать новые рыночные возможности и формулировать бизнес-идею (ПК-48);

В результате изучения дисциплины студент должен:

Знать:

- основные понятия, категории и инструменты экономической теории и прикладных экономических дисциплин;
- основы построения, расчета и анализа современной системы показателей, характеризующих деятельность хозяйствующих субъектов на микро- и макроуровне;
- основные особенности российской экономики, ее институциональную структуру, направления экономической политики государства;

Уметь:

- применять понятийно-категориальный аппарат в профессиональной деятельности;
- осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;
- использовать источники экономической, социальной, управленческой информации;
- анализировать и интерпретировать данные отечественной и зарубежной статистики о социально-экономических процессах и явлениях, выявлять тенденции изменения социально-экономических показателей;
- осуществлять поиск информации по полученному заданию, сбор, анализ данных, необходимых для решения поставленных экономических задач;

Владеть:

- методологией экономического исследования;
- современными методами сбора, обработки и анализа экономических и социальных данных;
- современными методиками расчета и анализа социально-экономических показателей, характеризующих экономические процессы и явления на микро- и макроуровне;
- навыками извлечения необходимой информации из оригинального текста на иностранном языке по проблемам экономики и бизнеса.

4. ОБЪЁМ ДИСЦИПЛИНЫ И ВИДЫ УЧЕБНОЙ РАБОТЫ

Рабочая программа рассчитана на 180 часа. Из них 164 час отводится на самостоятельную работу студента и 16 часов на лекционные и практические занятия.

ТЕМАТИЧЕСКИЙ ПЛАН ДИСЦИПЛИНЫ (5 курс)

Наименование разделов и тем	Учебная нагрузка студента, час.				
	Максимальная	Самостоятельная	Обязательная при заочной форме обучения		
			Всего	В том числе:	
				Обзорно-установочные занятия.	Лаб. работ. практические занят.
Раздел 1. Фондовый рынок	66	56	10	5	5
Тема 1. 1. Организация и структура фондового рынка	9	8	1	1	-
Тема 1.2. Виды и классификация ценных бумаг	9	8	1	1	-
Тема 1.3. Облигации	9	8	1	1	-
Тема 1.4. Акции	9	8	1	-	1
Тема 1. 5. Конвертируемые ценные бумаги	10	8	2	1	1
Тема 1. 6. Права, варранты, депозитарные расписки	10	8	2	-	2
Тема 1. 7. Государственные ценные бумаги	10	8	2	1	1
Раздел 11. Банковское дело	68	63	5	4	1
Тема 2.1. Общие вопросы организации и функционирования банковской системы	15	14	1	1	-
Тема 2.2. Активные и пассивные операции банка. Оценка результатов его деятельности	15	14	1	-	1
Тема 2.3. Ресурсная база. Банковский капитал	10	9	1	1	-
Тема 2.4. Кредитные операции банков	14	13	1	1	-
Тема 2.5. Управление ликвидностью. Инструменты и методы безналичных расчетов	14	13	1	1	-
Раздел 111 Управление рисками и страхование	46	41	5	4	1
Тема 3.1. Общие понятия теории управления рисками	6	5	1	1	-
Тема 3.2. Процесс управления рисками на предприятии	6	6	-	-	-
Тема 3.3. Основы страхового права	6	5	1	1	-
Тема 3.4 Организация страховой деятельности	6	6	-	-	-
Тема 3.5. Отрасли и виды страхования	8	7	1	1	-
Тема 3.6. Обзор современного страхового рынка России и зарубежных стран	7	6	1	1	-
Тема 3.7. Введение в финансовую инженерию	7	6	1	-	1
Всего по дисциплине:	180	160	20	13	7
Зачетные единицы	5				

5. СОДЕРЖАНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

5.1. Содержание разделов дисциплины

РАЗДЕЛ 1. «ФОНДОВЫЙ РЫНОК»

Тема 1.1 Организация и структура фондового рынка .

Понятие финансового и фондового рынков. Роль и значение фондового рынка. Секьюритизация и глобализация финансовых рынков. Финансовые потоки в экономике. Классификация финансовых рынков. Состав и структура фондового рынка. Линия рынка ценных бумаг. Риск и доходность. Классификация финансовых рисков. Состояние и перспективы развития фондового рынка в России.

Тема 1.2 Виды и классификация ценных бумаг.

Понятие и фундаментальные свойства ценных бумаг. Классификация ценных бумаг по видам, эмитентам, форме выпуска, способу получения дохода, сроку обращения и т.д. Долговые и долевые ценные бумаги. Ценные бумаги, допущенные к обращению в Российской Федерации.

Тема 1.3 Облигации.

Понятие облигации и ее основные характеристики. Классификация облигаций: обеспеченные и необеспеченные, купонные и дисконтные, обычные и конвертируемые. Индексируемые облигации. Рынок еврооблигаций. Модель ценообразования облигаций. Факторы, влияющие на цену облигации. Досрочное погашение облигаций. Риск процентных ставок. Рейтинг облигаций.

Тема 1.4 Акции.

Акция как долевая ценная бумага, ее свойства. Виды и классификация акций. Объявленные и размещенные акции. Акционерный капитал. Дробление и консолидация акций. Порядок выпуска и обращения акций в закрытом и открытом акционерном обществе. Привилегированные акции, их виды и разновидности. Кумулятивные привилегированные акции. Права владельцев привилегированных акций, условия их участия в собрании акционеров. Конвертация и выкуп привилегированных акций. Обыкновенные акции, их свойства. Права владельцев обыкновенных акций. Приобретение и выкуп акций. Оценка акций. Доходность акций.

Тема 1.5 Конвертируемые ценные бумаги.

Сущность конвертируемых облигаций, их преимущества и достоинства. Модель конвертации облигаций. Особенности ценообразования конвертируемых облигаций. Цена конвертации и конвертационная стоимость. Методы стимулирования более ранней конвертации. Последствия конвертации для инвесторов и эмитентов.

Тема 1.6 Права, warrants, депозитарные расписки.

Преимущественные права. Порядок реализации прав владельцами обыкновенных акций. Модель ценообразования на преимущественные права. Warrants. Выпуск и обращение warrants. Модель ценообразования на warrants. Скрытая цена и временная цена warrants. Операции с warrants. Депозитарные расписки ADR и GDR. Виды ADR. Организация выпуска депозитарных расписок. Обращение депозитарных расписок на фондовых рынках.

Тема 1.7 Государственные ценные бумаги.

Цели и задачи эмиссии государственных ценных бумаг (ГЦБ). Российские ГЦБ. Государственные бескупонные облигации (ГКО): порядок выпуска и обращения. Проведение аукционов по размещению ГКО, конкурентное и неконкурентное предложение. Цена отсечения и

средневзвешенная цена. Определение доходности по ГКО. Облигации федерального и сберегательного займов (ОФЗ и ОСЗ). Цели их выпуска. Порядок расчета купонного дохода. Облигации внутреннего государственного валютного займа, порядок выпуска и обращения. Реструктуризация ГКО и ОФЗ в процессе кризиса 1998 г. Состояние и развитие рынка государственных ценных бумаг в послекризисный период.

Раздел 2 «Банковское дело».

Тема 2.1 Общие вопросы организации и функционирования банковской системы.

1. Финансовое посредничество и его роль в процессах экономического развития. Структура финансового сектора, виды финансовых институтов. Центральный банк (функции и денежно-кредитная политика).

2. Основные риски банковской деятельности.
3. Современные тенденции развития банковских систем.

Тема 2.2 Активные и пассивные операции банка. Оценка результатов его деятельности.

1. Активы, пассивы и забалансовые операции банка.
2. Финансовый рычаг и его значение в работе банка.
3. Доходы и расходы банка (состав, источники формирования).
4. Показатели прибыльности банка; модель ROE и ее компоненты. Чистая процентная маржа и спрэд.
5. Максимизация рыночной стоимости банка как стратегическая цель его политики.

Тема 2.3 Ресурсная база банка. Банковский капитал.

1. Структура банковских пассивов. Привлеченные и собственные средства банка.
2. Депозитные операции, их основные виды.
3. Недепозитные источники ресурсов, их роль в управлении пассивами.
4. Капитал банка: состав и функции. Бухгалтерская и рыночная оценка капитала. Стандарты достаточности капитала.

Тема 2.4 Кредитные операции банка.

1. Кредитная политика банка, ее цели. Положение о кредитной политике.
2. Виды банковских ссуд.
3. Анализ кредитоспособности банковских клиентов (источники сведений, методы оценки кредитного риска).
4. Политика управления активами и пассивами.

Тема 2.5 Управление ликвидностью банка. Инструменты и методы безналичных расчетов.

1. Понятие ликвидности, ее роль и функции. Виды ликвидных активов и обязательств. Факторы спроса на ликвидные средства и методы обеспечения ликвидности. Нормативы ликвидности банка.
2. Платежные системы, брутто- и нетто- расчеты.
3. Безналичные расчеты в розничном обороте. Вексель и чек. Платежные карты. Internet-banking.
4. Система безналичных расчетов в РФ.

Раздел 3 «Управление рисками и страхования»

Тема 3.1 Общие понятия теории управления рисками

Понятие риска. Классификация рисков. Рыночный риск, кредитный риск, операционный риск. Методы анализа рисков и их влияния на денежные потоки компании.

Тема 3.2 Процесс управления рисками на предприятии

Основные этапы процесса управления рисками на предприятии. Финансовые составляющие процесса управления рисками. Собственное удержание, предотвращение и / или снижение ущерба, передача риска. Страхование в системе управления рисками на предприятии.

Тема 3.3 Основы страхового права

Договор страхования, страховой интерес. Участники страховых отношений, страховое посредничество: страховые агенты и брокеры. Правила страхования.

Тема 3.4 Организация страховой деятельности

Организационно-правовые формы страховых компаний. Основные аспекты управления страховой компанией. Государственный надзор за работой страховщиков. Правовое регулирование страховой деятельности.

Тема 3.5 Отрасли и виды страхования

Классификация страхования. Страхование жизни и здоровья. Имущественное страхование. Страхование ответственности. Перестрахование. Социальное страхование. Принципы пенсионной реформы в РФ.

Тема 3.6 Обзор современного страхового рынка России и зарубежных стран

Мировой рынок страхования. Основные характеристики и тенденции развития. Российский рынок страхования, основные характеристики и тенденции развития.

Тема 3.7 Введение в финансовую инженерию

Производные финансовые инструменты и их роль в управлении рисками. Фьючерсы и опционы. Хеджирование финансовых рисков.

5.2 ОСНОВНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Фондовый рынок. Под редакцией Н.И. Берзон а-М.: Вита-Пресс, 2008
2. Фабозии Ф. Рынок облигаций : анализ и стратегии. Пер. с англ.-М.: Альпина Бизнес Букс , 2005
3. Дж. Синки. Финансовый менеджмент в коммерческом банке и в индустрии финансовых услуг. 6-е издание , М., 2007
4. Гибсон Р. Формирование инвестиционного портфеля : управление финансовыми рисками. Пер. с англ. – М.: Альпина Бизнес Букс, 2005.
5. Поляк Г.Б. Финансовый менеджмент : учебник / Г.Б. Поляк, И.А. Акодис, Л.Д. Андросова и др.; отв. Ред. Г.Б. Поляк. –М.: Волтерс Клувер , 2009
6. Жуков Е.Ф. Рынок ценных бумаг. М.: ЮНИТИ- ДАНА , 2009
7. Маховикова Г., Селищев А. Рынок ценных бумаг: Учебное пособие. – М. Эксмо, 2010

5.3 ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ЛИТЕРАТУРА

1. Лукасевич И. Я Финансовый менеджмент : учебник для вузов. М.: ЭКСМО ,2008
2. Предпринимательство / под. редакцией В.Я Горфинкеля, Г.Б. Поляка, В.А. Швандара. М.: ЮНИТИ ,2008
3. Шеремет А.Д. Анализ и диагностика финансово-хозяйственной деятельности предприятия . Учебник для вузов. – М,-Инфра- М,2008
4. Алехин Б.И. « Рынок ценных бумаг» М.: «ЮНИТИ- ДАНА» , 2004
5. Колб Р. Финансовые институты и рынки : Учебник. Пер. с англ. – М.: « Дело и сервис»,2003
6. Страхование. Учебник под редакцией проф. Т.А. Федоровой ,2005

6. МАТЕРИАЛЬНО-ТЕХНИЧЕСКОЕ ОБЕСПЕЧЕНИЕ ДИСЦИПЛИНЫ

- компьютеры с доступом в Интернет;
- допуск к поисковым системам.

7. МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ ПО ОРГАНИЗАЦИИ ИЗУЧЕНИЯ ДИСЦИПЛИНЫ

Учебно-методический модуль по дисциплине «Финансовые рынки и финансовые институты» составленный в соответствии с требованиями федерального государственного образовательного стандарта и основной образовательной программой института по направлению «Менеджмент», включает в себя пособие (в объеме 180 часа), комплект контрольных заданий, которые позволят дать целостную систему знаний, обеспечивая их глубину и прочность.

Изучение материала ведется в форме, доступной пониманию студентов, соблюдается единство терминологии и обозначений в соответствии с действующими государственными стандартами.

В содержании учебной дисциплины по каждой теме приведены требования к формируемым представлениям, знаниям и умениям.

Предлагаемые учебно – методические материалы ориентируют студентов на переход от чисто теоретических знаний учебной дисциплины на практическое применение планирования - как науки и инструмента экономики.

Промежуточный контроль знаний студентов осуществляется на основе выполнения двух видов тестовых заданий (всего 108 и 90 вопросов), которые позволят оценить знания студента по каждому разделу изучаемой дисциплины. Также студенты выполняют письменные контрольные, практические, курсовые и зачетные работы, дающие возможность выявить универсальные и профессиональные компетенции студента, определяемые содержанием дисциплины «Финансовые рынки и институты».

Разработчик:

К.э.н. доцент Похорюков П.В. доцент РИУ

Рецензент:

К.э.н. доцент Тебенихина М.В. доцент РЭА им. Г.В.Плеханова

Утверждение рабочей программы учебной дисциплины

Уполномоченный орган (должностное лицо)	Дата принятия решения	№ документа
Ученый совет факультета управления	14.01.2011	Протокол № 1

Внесение изменений в рабочую программу учебной дисциплины

Уполномоченный орган (должностное лицо)	Дата принятия решения	№ документа
Ученый совет факультета управления	26.01.2012	Протокол № 1
Ученый совет факультета управления	17.01.2013	Протокол № 1
Ученый совет факультета управления	14.01.2014	Протокол № 1

